

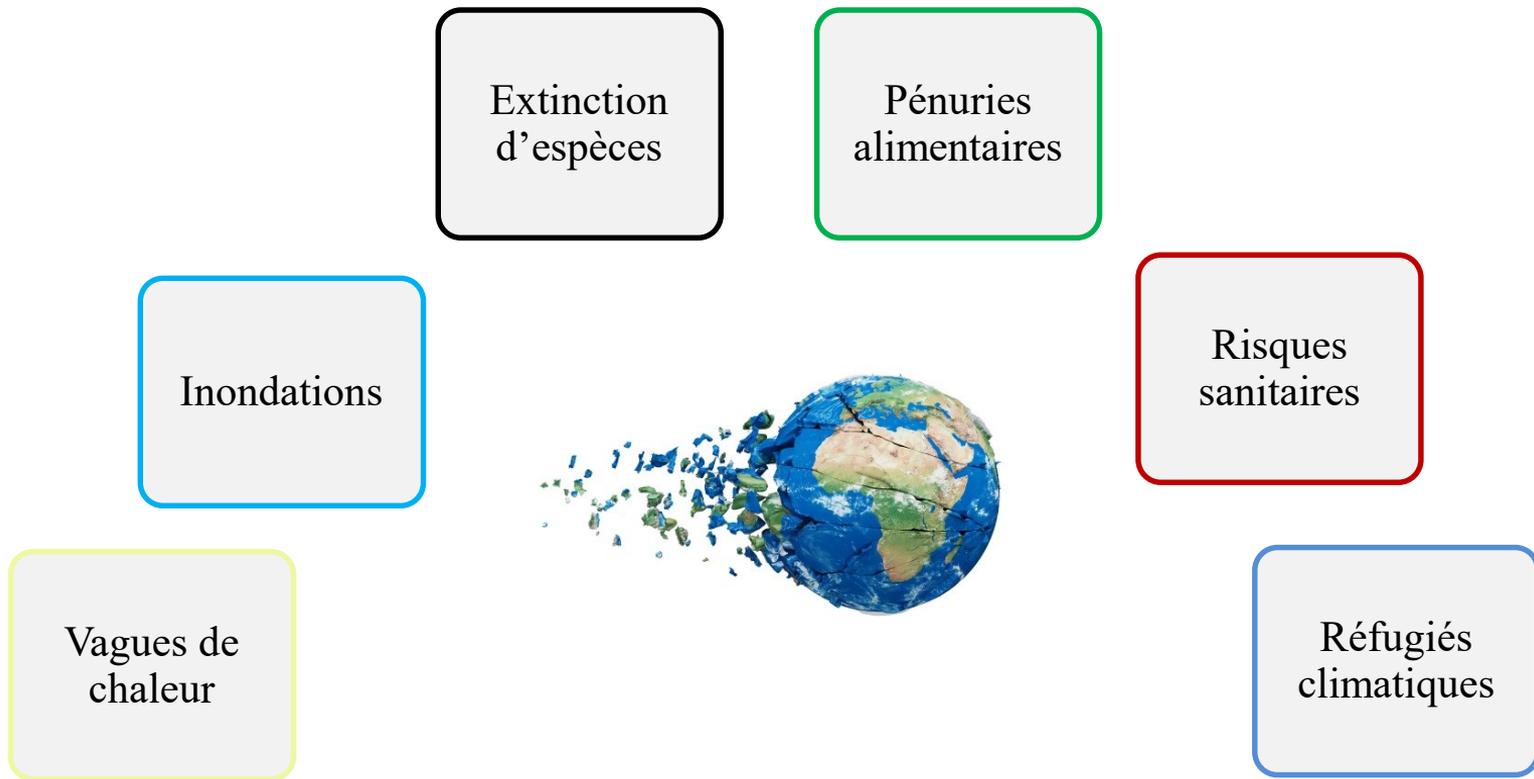
PALATINE PLANETE

Sommaire

-  **Les enjeux écologiques** p.2
-  **Process d'investissement** p.9
-  **Illustrations** p.14
-  **Portefeuille** p.21

Les enjeux écologiques

Pollution - réchauffement climatique - raréfaction des ressources : un défi mondial



Les signes du dérèglement sont omniprésents

Augmentation
globale des
émissions de **gaz à
effet de serre**

La **biodiversité**
menacée



La planète
saturée par
le **plastique**

Pénuries d'eau

La coopération internationale

Elle peut avoir un impact positif et mesurable...

Protocole de Montréal, en 1987, pour protéger la couche d'ozone

Mobilisation d'organismes intergouvernementaux



Mise en œuvre des ODD*

L'Accord de Paris 2015 :
base solide et durable
pour une action mondiale

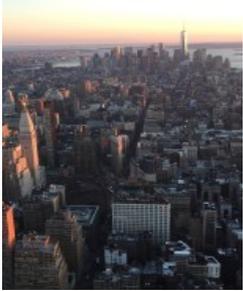
... mais

... peu de progrès, d'actions et d'engagements concrets des Etats
... des gouvernements hostiles à l'Accord de Paris : USA et Brésil



Des initiatives qui se multiplient

Collectivités locales, entreprises, société civile



Londres s'est engagée à devenir neutre en carbone d'ici 2030 et non plus 2050



De grandes entreprises américaines et européennes...



IBERDROLA



Microsoft



Mobilisation des jeunes pour le climat dans 100 pays sur tous les continents

L'Europe en pointe

Zéro émission de gaz à effet de serre d'ici 2050 dans l'UE



Réduction de 50% des émissions de CO₂ d'ici 2030



L'Europe a prévu de débloquer **1000 Md€** d'ici 2030 pour le climat



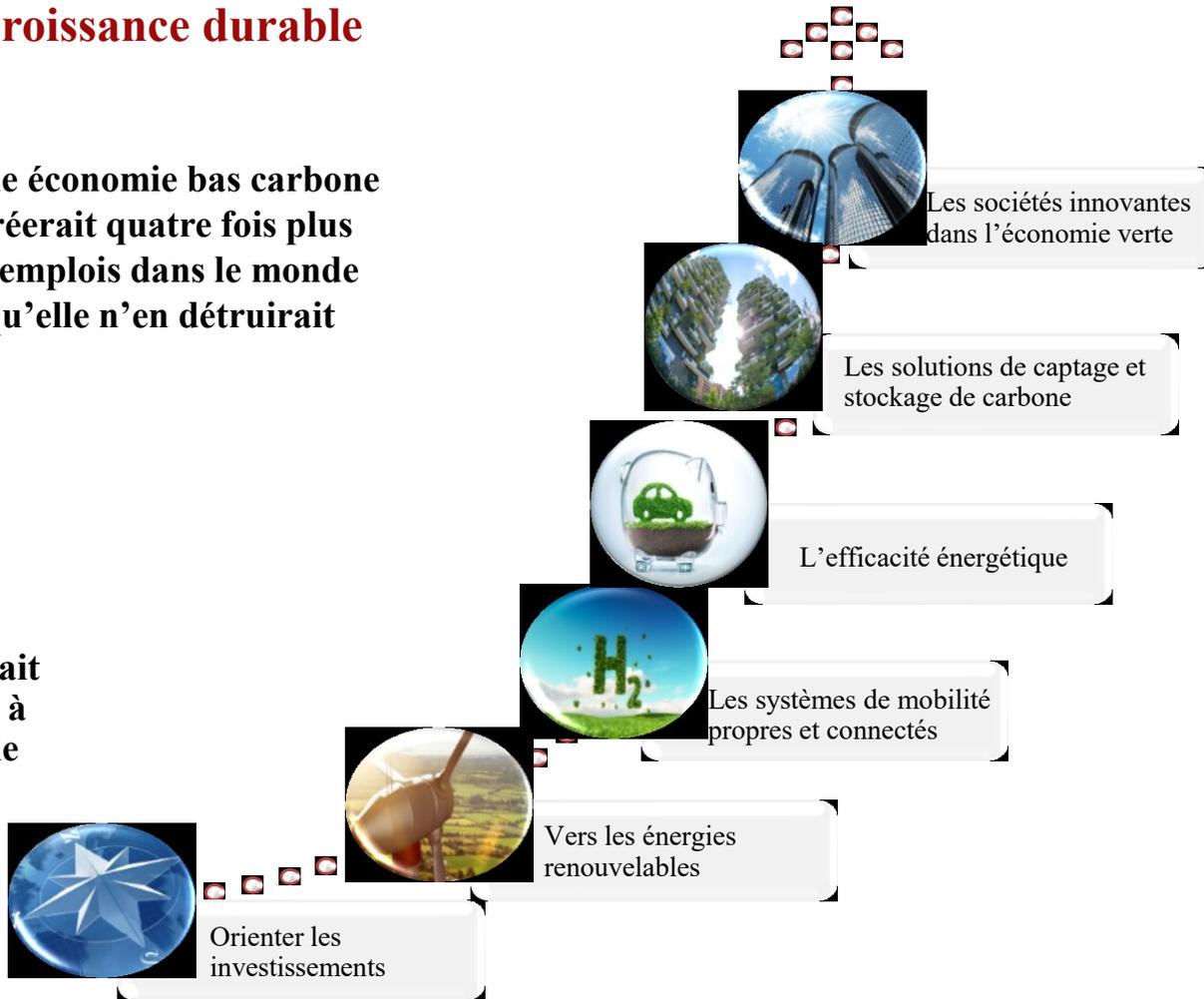
Augmenter la part de l'énergie renouvelable à 65% d'ici 2030



Des relais de croissance durable

**Une économie bas carbone
créerait quatre fois plus
d'emplois dans le monde
qu'elle n'en détruirait**

**limiter le
réchauffement
climatique à 1,5° ferait
gagner 20 milliards à
l'économie mondiale**



Process d'investissement

Processus d'investissement

600 valeurs

Définition de l'univers

6 Thèmes

200 valeurs

Sélection multi-critères

120 valeurs

Filtre
ISR

80
valeurs

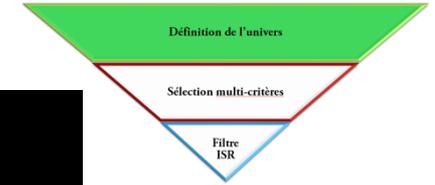
Portfeuille

35-40 valeurs

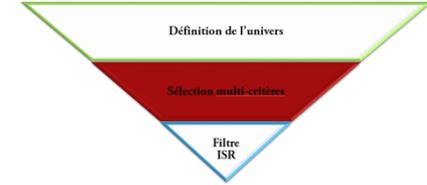
Cor
tecl

Analystes ISR

Le choix des Thèmes dans Palatine Planète



Sélection des sociétés



Une approche fondamentale

Une vision LONG TERME de la croissance et de sa pérennité, affranchie des indices et, dans la mesure du possible, des cycles économiques

Analyse des entreprises

Évaluation de la qualité du management
Une stratégie claire et sa mise en œuvre cohérente
Bonne compréhension des données financières

Investir dans des sociétés dont la valorisation ne reflète pas le potentiel de croissance

Ratios de valorisation classiques (P/E, EV/EBIT,...) avec une importance particulière donnée à l'interprétation et à la compréhension des données financières

La gestion ISR chez Palatine Asset Management

Définition de l'univers

Sélection multi-critères

Filtre
ISR

Appliquée à des **fonds thématiques**
best in class
Les exclusions / Notre engagement / Controverses

Deux filtres
financier et extra-financier



Analyse ESG
Une démarche labellisée

Transparence et reporting
Reporting extra-financiers / Mesures d'impact

Illustrations

Gestion de l'eau



Fournisseurs de produits : filtres, adoucisseurs, pompes, valves, robinets

Sociétés de traitement et purification

Infrastructures : barrages, lacs, usines d'eau potable, génie civil

Réseau : canalisations urbaines

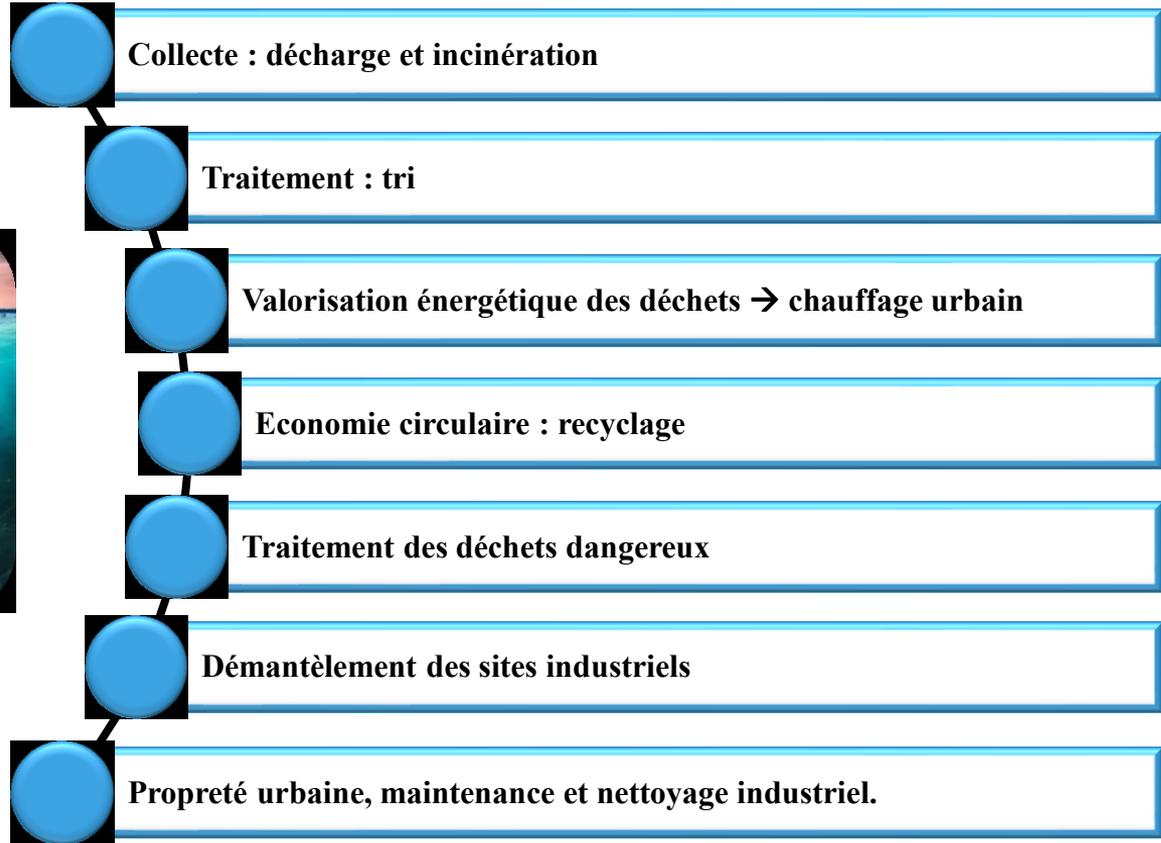
Dessalement

Compteurs intelligents

Systèmes d'irrigation économes en eau

Leaders de l'approvisionnement en eau : Suez et Veolia

Gestion des déchets



Energies renouvelables



- Eolien**
- Solaire (photovoltaïque)**
- Hydraulique (hydro power)**
- Biomasse bioénergie**
- Géothermie**
- Les réseaux de chaleur**

Transports propres



- Le véhicule électrique
- Le véhicule hybride
- Le transport ferroviaire
- Les différents types de transports en commun (métro, bus, rail,...)
- La voiture à hydrogène, à azote, à air comprimé
- Les agro carburants (biofuels)

L'efficacité Energétique



Centres commerciaux, industriels et résidentiels

Ventilation et air conditionné

Eclairage urbain

Technologie intelligente et digitale de chauffage à distance

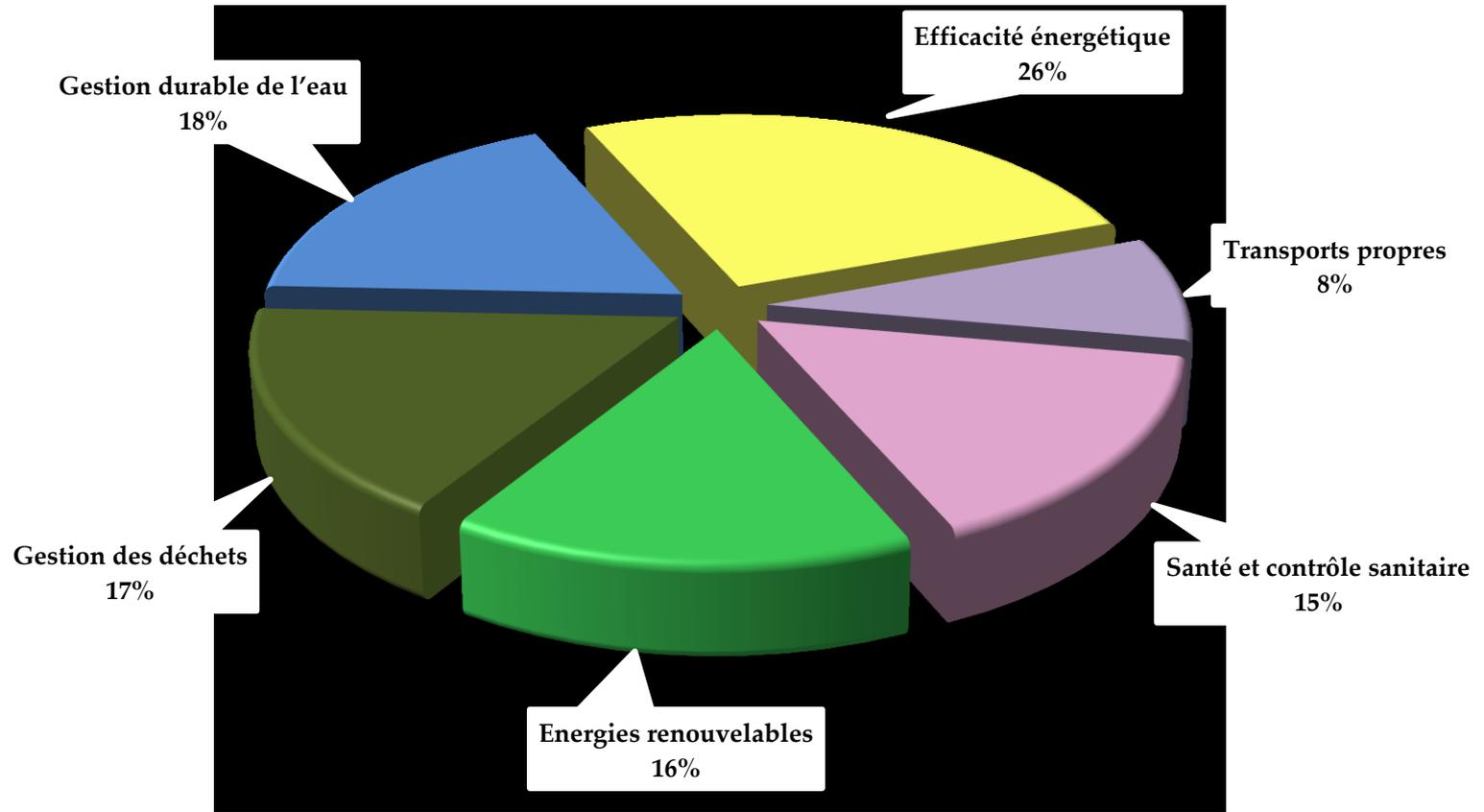
Isolation (laine de verre, de roche,...)

La santé

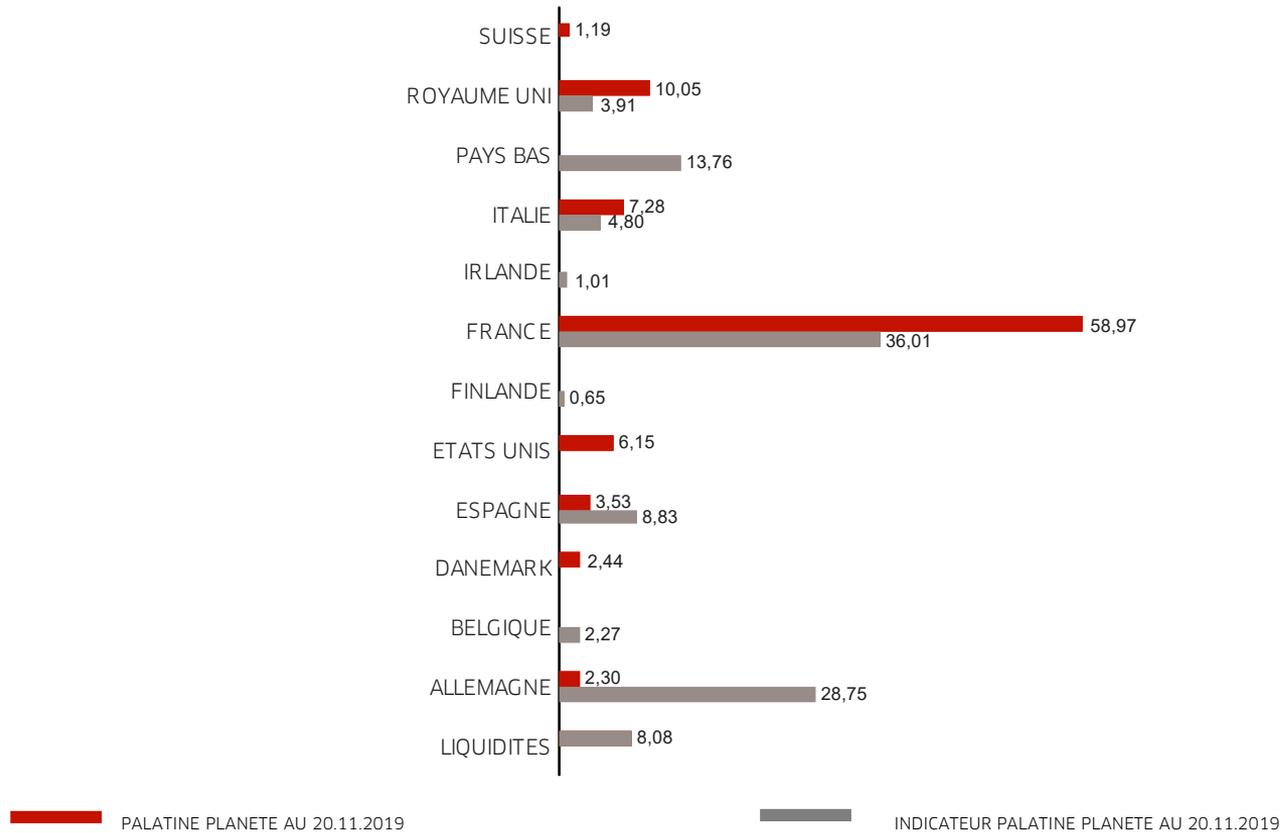


Le portefeuille

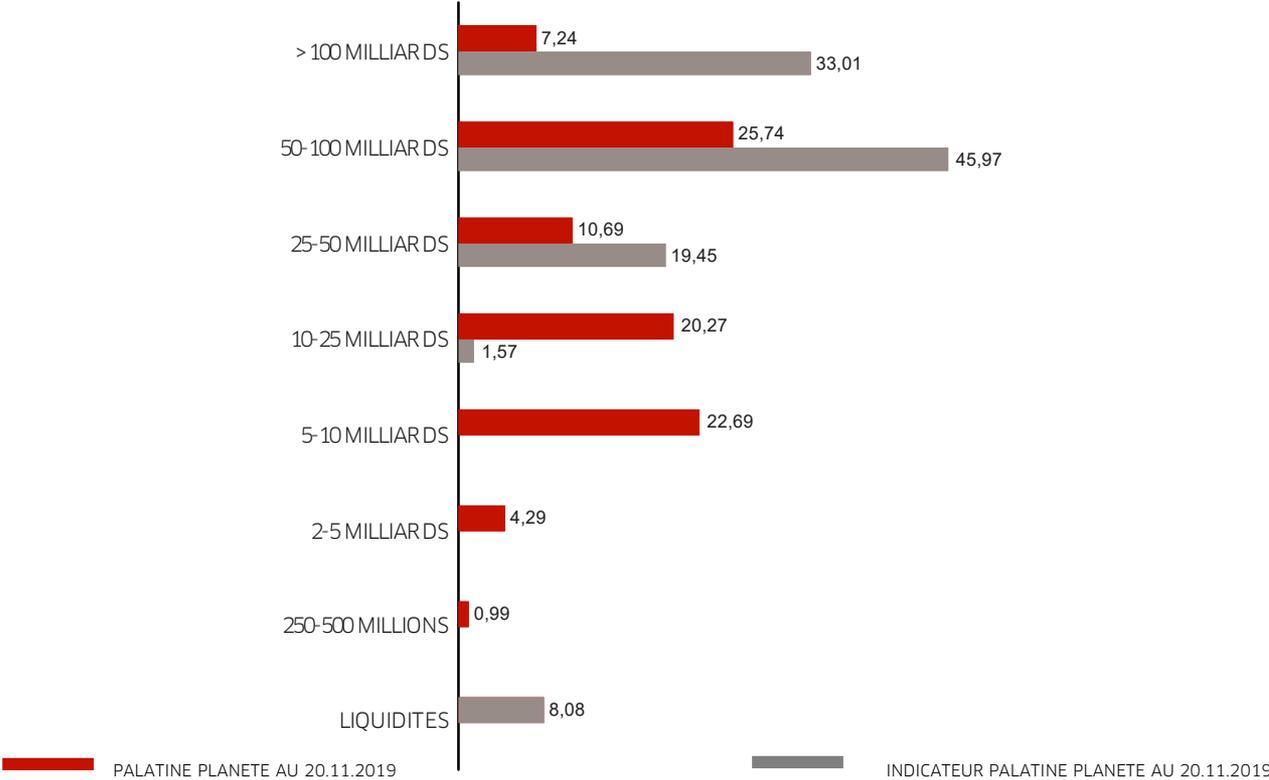
Répartition thématique



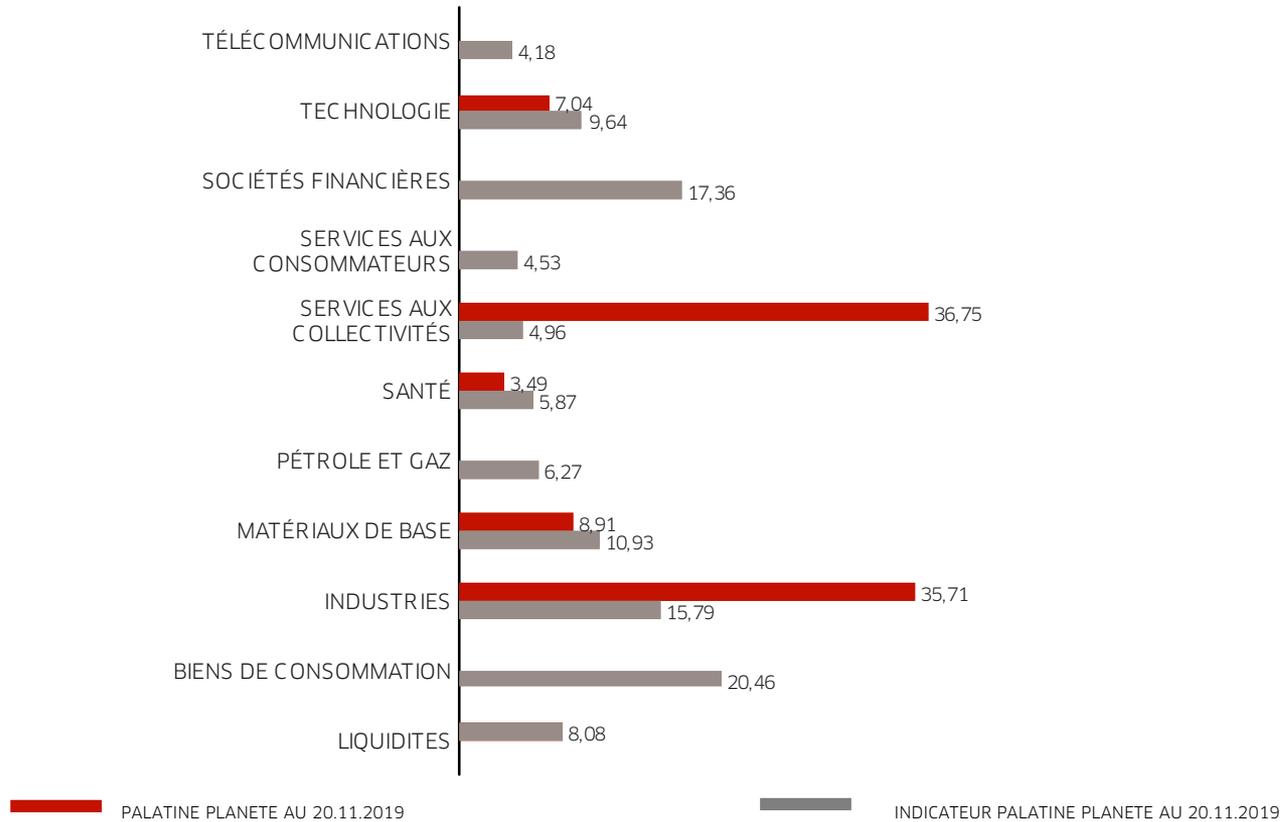
Répartition géographique



Répartition par capitalisation



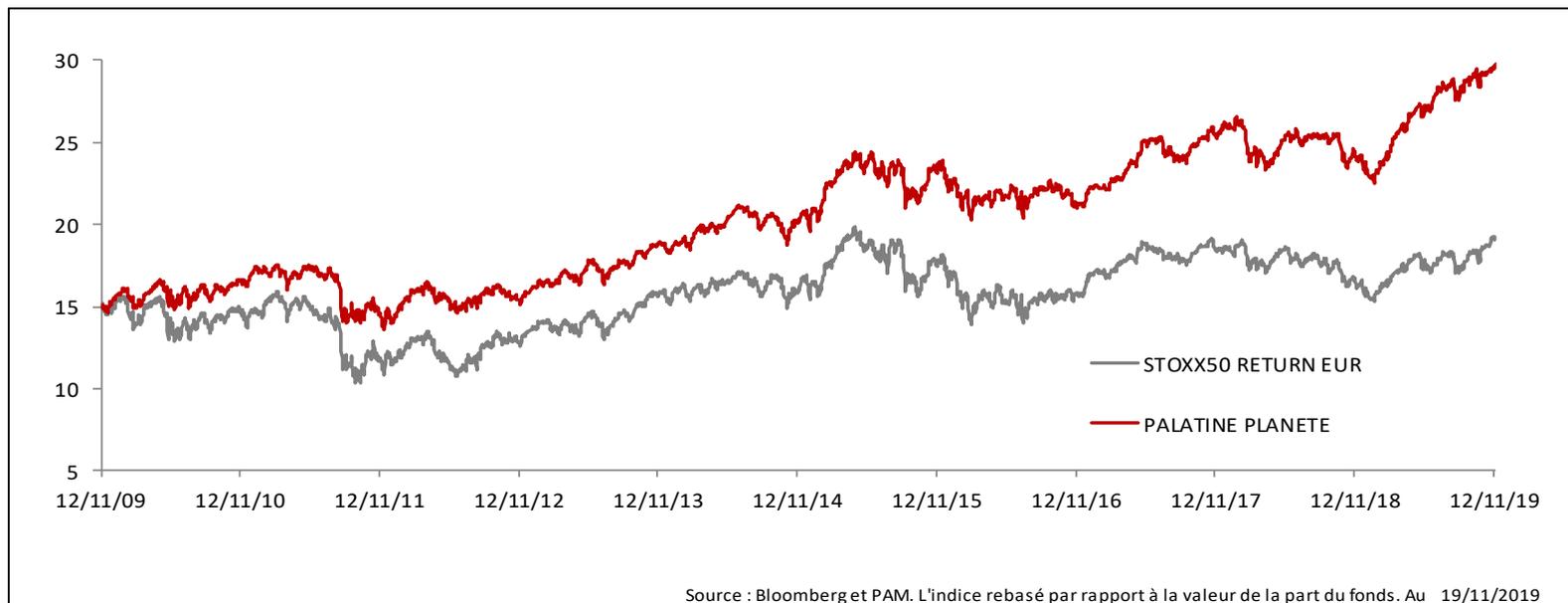
Répartition sectorielle



Performance

	Performances annualisées						Volatilité
	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	1 an
PALATINE PLANETE	1,93%	28,59%	23,96%	11,87%	7,93%	7,21%	11,32
STOXX50 RETURN EUR	3,27%	23,16%	18,63%	6,96%	3,57%	2,70%	13,56
Ecart	-1,35%	5,43%	5,34%	4,91%	4,36%	4,51%	-2,24

Source PAM au: 19/11/2019



La performance avant le 7/10/19, date de transformation du fonds Palatine Or Bleu en Palatine Planète, est la performance du fonds Or Bleu (Part A).

Les dix premières lignes du portefeuille

Action	46,02 %
VINCI	7,72 %
VEOLIA ENVIRONNEMENT	7,57 %
SUEZ ENVIRONNEMENT COMPANY	6,36 %
BUREAU VERITAS	5,91 %
LINDE RG	4,95 %
DASSAULT SYSTEMES	4,72 %
SCHNEIDER ELECTRIC	4,57 %
EIFFAGE	4,20 %
AIR LIQUIDE	3,92 %
IBERDROLA	3,82 %

Souscrire

Classification AMF	Actions des pays de l'Union Européenne
Code ISIN	Part A FR0010341800 Part C FR0010649079
Indicateur de référence	EURO STOXX50 dividendes réinvestis
Date de création	07/07/2006
Actif net	20,42 M€
PEA	Eligible au PEA
Frais de gestion	Part A 1,50% TTC Part C 2,30% TTC

Pourquoi investir dans le fonds ?

Des enjeux incontournables

Sociaux, humains, financiers

La prise de conscience

de tous les acteurs

D'énormes investissements à venir

Une thématique centrale

Performance

Des investissements qui ont du sens dans un cadre de gestion rigoureux

PALATINE PLANETE

La création de valeur

Dans des secteurs en transformation, de nouveaux acteurs

ISR

Depuis 15 ans, démarche ESG, labélisation ISR

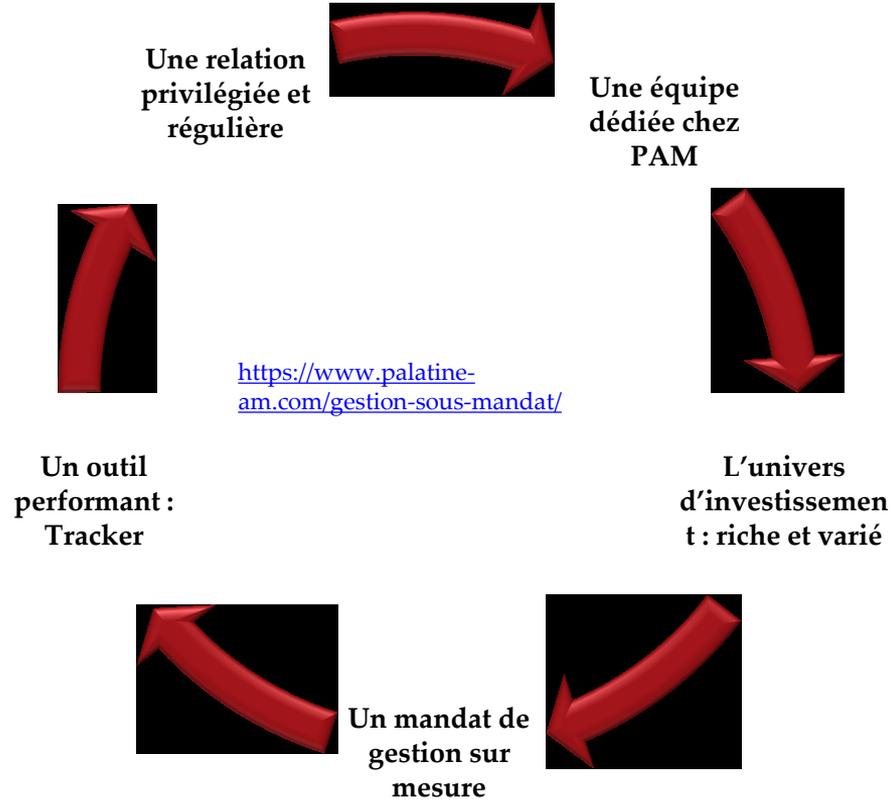
La sélection de valeurs

Qualité, croissance, prix raisonnables, volatilité contrôlée

L'expérience Palatine

Croiser l'investissement thématique et l'analyse ESG

Gestion Sous Mandat chez PAM



Avertissement

Ce document d'information est à caractère promotionnel, il ne peut être reproduit, communiqué, ou publié, en totalité ou en partie, sans l'autorisation préalable et écrite de Palatine Asset Management. Il peut être modifié à tout moment sans préavis.

Les informations contenues dans ce document, notamment les informations chiffrées, sont issues en partie de sources internes ou externes et considérées comme dignes de foi.

Palatine Asset Management attire l'attention de l'investisseur sur le fait que les performances passées présentées sont basées sur des chiffres ayant trait aux années écoulées et ne sauraient présager des performances futures des OPC cités.

Palatine Asset Management ne garantit, par ailleurs et d'aucune manière, les performances courantes ou futures de ou des OPC cités dans ce document.

Ce document d'information n'a pas pour but de fournir et ne doit pas servir à fournir des conseils d'ordre comptable, juridique ou fiscal ou des recommandations d'investissement.

Il est rappelé ici que tout investissement financier comporte des risques (les risques de marché, le risque de capital, le risque de change) pouvant se traduire par des pertes financières. Dès lors, Palatine Asset Management recommande, préalablement à tout investissement, au destinataire du présent document de lire attentivement les prospectus des OPC, tenus disponibles gratuitement à son siège social sis 42 rue d'Anjou, Paris 75008 ou sur son site internet www.palatine-am.com et de s'assurer qu'il dispose de l'expérience et des connaissances nécessaires lui permettant de fonder sa décision d'investissement, notamment au regard de ses conséquences juridiques et fiscales.

Palatine Asset Management - Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 1 917 540 €

Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF n° GP 05000014

Siège social : 42 rue d'Anjou 75008 Paris - 950 340 885 RCS Paris

Une société du groupe BPCE

Site internet : www.palatine-am.com - Tél : 01 55 27 95 37